

公司代码：601375

公司简称：中原证券

中原证券股份有限公司  
2020 年半年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。本报告中的中期财务资料已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
公司 2020 年上半年度不进行利润分配和公积金转增股本。

## 二 公司基本情况

### 2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中原证券	601375	不适用
H股	香港联交所	中州证券	01375	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱启本	杨峰
电话	0371-69177590	0371-69177590
办公地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路20号海联大厦19楼（邮编：450018）	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路20号海联大厦19楼（邮编：450018）
电子信箱	zhuqb@ccnew.com	yangfeng@ccnew.com

### 2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
--	-------	------	-----------------

总资产	47,657,411,534.75	43,569,902,415.77	9.38
归属于上市公司股东的净资产	9,706,377,628.52	9,671,208,012.75	0.36
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84	-14.63
营业收入	1,249,975,323.25	1,287,144,859.79	-2.89
归属于上市公司股东的净利润	30,850,805.92	239,926,940.64	-87.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,191,631.67	236,880,246.93	-88.10
加权平均净资产收益率(%)	0.32	2.38	减少2.06个百分点
基本每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33

### 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				117,926		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	30.89	1,195,134,850		无	
河南投资集团有限公司	国有法人	21.27	822,983,847		无	
渤海产业投资基金管理有限公司-渤海产业投资基金一期	其他	13.81	534,309,767		无	
安阳钢铁集团有限责任公司	国有法人	4.59	177,514,015		质押	42,287,900
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	国有法人	1.94	75,046,245		无	
安阳经济开发集团有限公司	国有法人	1.26	48,824,693		质押	24,412,346
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	0.59	22,716,989		无	
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.50	19,379,000		无	
河南神火集团有限公司	国有法人	0.46	17,749,930		质押	8,874,950

	人					
河南省金龙实业有限公司	境内非 国有法 人	0.41	16,000,000		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。				

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新实际控制人名称	河南省财政厅
变更日期	2020年1月10日
指定网站查询索引及日期	http://www.sse.com.cn/; 2020年1月14日 http://www.hkexnews.hk/; 2020年1月13日

#### 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
中原证券股份有限公司 2017年次级债券(第一期)	17中原01	145644	2017/7/25	2020/7/26	15	5.15
中原证券股份有限公司 2017年次级债券(第二期)	17中原02	145663	2017/11/16	2020/11/17	10	5.49
中原证券股份有限公司 2018年次级债券(第一期)	18中原01	150323	2018/4/26	2021/4/27	15	5.58
中原证券股份有限公司 2019年面向合格投资者 公开发行公司债券(第一期)	19中原01	155259	2019/3/25	2022/3/26	20	3.9
中原证券股份有限公司 2019年非公开发行次级 债券(第一期)	19中原C1	162323	2019/10/29	2022/10/30	10	4.9
中原证券股份有限公司 2020年非公开发行次级 债券(第一期)	20中原C1	166631	2020/4/23	2023/4/23	15	4.08

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
------	-------	------

资产负债率	71.34	69.73
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.24	1.88

关于逾期债项的说明

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

##### 3.1.1. 总体经营情况

今年以来，面对复杂多变的环境，公司按照年初确定工作思路，疫情防控和经营发展“两手抓”，围绕提升专业服务水平、打造核心竞争力，持续深化改革，全面提升专业水平，实现全员定岗定编、职级管理，改革成效持续显现，财富管理、固定收益、投行、投资等主体业务保持较快发展的良好态势，特别是顺利完成A股定向增发，公司发展迈上了一个新台阶，开启了新一轮高质量发展的新格局。

公司财富管理条线坚持稳中求进主基调，重塑分支机构组织架构，持续提升服务专业能力和服务支撑能力，转型成果进一步显现，两融余额、公募基金销量等较去年同期均有较大提升；公司沪深股市股权承销金额排名为第15名，投行为主承销商的增发募资金额排名第6名；公司固定收益投资业务延续良好表现；公司控股的股权中心积极探索分层精准服务，提升中心服务效能，大力推动辅导改制，服务实体经济能力显著提升。

##### 3.1.2. 主要业务分析

###### 3.1.2.1. 证券经纪业务

###### 市场环境

2020年上半年，新《证券法》、创业板注册制等多项基础制度改革逐步落地，交投活跃度明显提升。上证综指收于2,984.67点，较上年末下降2.15%，深证成指收于11,992.35点，较上年末上升14.97%，创业板指数收于2,438.20，较上年末上升35.60%。两市股票成交量放大，上半年交易量人民币94.7万亿元，较上年同比增长28.39%。【数据来源：Wind资讯】

###### 经营举措及业绩

2020年上半年，公司证券经纪业务深耕河南市场、聚焦客户运营，积极把握资本市场深化发展崭新机遇，加快线上线下一体化布局，通过以“财升宝”APP为主的“三端一微”平台建设和服务推送，不断强化数字化、智能化应用。同时，围绕分支机构的综合服务能力建设，加强银证合作、证企合作，实施分支机构全员岗位职级管理制度，以促进管理人员、业务支持人员、业务人员的专业能力提升，并以“投顾业务”、“基金销售”为抓手，狠抓基础客户、基础资产，聚焦核心客户，

提升客户满意度。截至报告期末，“财升宝”APP综合排名第21位，官方微信月均影响力排名第11位，较去年同期均有较大提升。【数据来源：易观千帆、清博大数据】

报告期内，公司A股基金交易量人民币8,452.72亿元，市场份额4.46%，新增客户11.23万户；融资融券余额人民币59.68亿元，同比增长18.79%；股票期权成交量195.85万张，同比增长80.8%；公募基金实现销售人民币17.37亿元，同比增长281.76%；收益凭证销售人民币13.87亿元，同比下降32.83%。

### **展望**

2020年下半年，公司证券经纪业务将继续深耕河南，围绕客户生命周期和需求，加强数据驱动运营，充分利用互联网特别是移动互联网的技术、渠道和平台，贯彻精品基金、精品服务策略，推动实现线上自助化、标准化，线下专业化、个性化，努力成为河南区域市场领先的、投资者身边的理财专家。

#### **3.1.2.2. 信用业务**

##### **市场环境**

2020年上半年，伴随着A股市场交投活跃，融资融券标的范围不断扩大，融资融券业务市场规模逐渐扩大，截至报告期末，融资融券余额约为人民币1.16万亿元，较上年末增长14.17%。同时，股票质押业务风险有所缓解，行业整体股票质押业务规模延续上年下降趋势。

##### **经营举措及业绩**

2020年上半年，公司信用业务始终坚持以客户服务为中心，不断加强风险管理体系建设，提升精细化管理水平，稳步推进业务持续健康发展。融资融券业务方面，通过开展“相融共生 逐梦前行”两融暨核心客户专项营销服务活动，系列培训讲座等方式，夯实客户基础，扩大业务规模。股票质押方面，公司新设质押融资部专门管理质押融资业务，厘清业务本质，将业务类型由交易业务调整为类信贷业务，通过重塑质押融资业务操作流程，修订完善质押融资业务相关规章制度加强业务的专业质量和风控水平。

报告期内，公司融资融券账户新增2,307户，同比增长50.39%，日均余额人民币56.62亿元，同比增长20.34%；股票质押式回购待购回余额人民币24.70亿元，较上年末下降8.79%。

### **展望**

2020年下半年，公司融资融券业务将细化风险指标体系设置，优化完善业务制度和流程，优化客户结构，加大两融业务资金配置，扩大业务规模，进一步加快业务发展。股票质押业务不单一追求业务量的提升，在继续做好存续项目的后续管理的同时，严格按照公司提供综合金融服务，突出业务协同的新定位，服务公司核心客户，保持适度业务规模，逐步压退潜在风险项目，进一步化解业务风险。

### 3.1.2.3. 期货业务

公司通过子公司中原期货开展期货经纪业务、期货投资咨询及资产管理业务，并通过中原期货子公司豫新投资开展风险管理业务。

#### 市场环境

2020年上半年，国内外经济形势复杂多变。一方面全球贸易和跨境投资均遭受重创，产业链供应链循环受阻，大宗商品市场动荡，期货市场不确定性因素增加；另一方面，受全球金融市场剧烈波动及商品期货期权扩容影响，国内期货市场交易规模显著增长，但行业整体收入增长缓慢。报告期内，中国期货市场累计成交金额为人民币165.47万亿元，同比增长28.70%；累计成交量25.22亿手，同比增长45.35%。【数据来源：中国期货业协会】

#### 经营举措和业绩

2020年上半年，面对风险挑战，中原期货期货经纪业务、期货资产管理和风险管理三大主体业务攻坚克难、协同发力，经营发展稳健。期货经纪业务通过深耕化工、养殖、有色三大核心产业链，依托中原期货研究所协同联动，抓龙头、做延伸，协助客户成功申请纯碱、硅铁、硅锰产业基地。期货资产管理业务适应资管新规要求，加快转型调整，稳健化解存量产品兑付风险和流动性风险，积极谋划FOF产品设计发行工作，通过制度修订、加强合规风控专岗人员配备，狠抓合规风控机制建设，夯实转型发展基础。风险管理子公司豫新投资逐步搭建场外衍生品合作平台，取得郑州商品交易所硅铁、锰硅指定交割仓（厂）库资格，持续提升基差贸易、仓单服务、做市等业务规模，力争实现收益最大化。

截至报告期末，期货经纪业务新增客户1,135户，服务客户总量达2.76万户，其中机构客户同比增长7.71%；累计成交手数992.43万手，同比增长5.83%；成交金额人民币5,697.34亿元，同比增长9.93%；期货资产管理业务存续资管计划共8支，管理规模期末净值为人民币14.57亿元。报告期内，豫新投资累计采购商品人民币5.47亿元，同比增长99.11%；累计销售商品收入人民币3.96亿元，同比增长89.50%；做市业务收入为人民币0.08亿元，同比增长61.87%。

#### 展望

2020年下半年，中原期货将全面提高合规风险管理水平，持续推进三大主体业务协同发展，通过构建战略客户和零售客户服务营销体系，加快资产管理权益类团队建设，扩大风险管理服务现有品种规模、积极布局新品种，在更高层次、更深领域发挥好期货市场的服务实体经济作用。

### 3.1.2.4. 投资银行业务

#### 市场环境

科创板和创业板注册制的相继推出、并购重组和再融资新规为投行业务发展提供了市场机遇。2020年上半年，沪深两市共有119家企业完成首发上市，募集资金总额人民币1,392.74亿元，同比增长130.85%；上市公司再融资募集资金人民币3,871.05亿元，同比下降29.89%。新三板市场新增

挂牌公司64家，募集资金合计人民币113.26亿元，同比下降34.40%。各类机构发行债券总额人民币25.90万亿元，同比增长19.41%。【数据来源：Wind资讯】

### **经营举措和业绩**

报告期内，公司投资银行业务紧抓市场发展机遇，加大科创板市场开拓力度，发挥本土优势，深耕河南资本市场，加强对河南省省管大型企业的服务力度，实现业务范围多领域全方位拓展。公司完成上市公司再融资项目2单，沪深两市股权主承销金额上半年累计人民币76.30亿元，同比增长296.16%；完成企业债项目1单，公司债项目8单，金融债项目1单，债权类主承销金额上半年累计人民币73.80亿元，同比增长70.24%。

截至报告期末，公司沪深股市股权承销金额排名为第15名，投行为主承销商的增发募资金额排名第6名。公司在证券时报主办的2020年中国区投资银行君鼎奖评选活动中，荣获“新锐投行君鼎奖”和“并购重组财务顾问投行君鼎奖”两个奖项；由于疫情防控工作当中的突出表现，公司受到全联并购公会表彰，被授予“抗疫先进单位”称号。【数据来源：Wind资讯】

### **展望**

2020年下半年，公司投行将持续深化改革，在巩固股权融资、并购重组业务基础上大力发展债权融资业务，紧跟科创板发展及创业板、新三板改革等市场机遇，加大对高新技术产业及优质中小企业等投行项目资源的挖掘力度，有序推进培育成熟的重点项目申报；同时打造专业的股权债权销售团队，不断提高业务能力，充分发挥本土优势，深耕细作河南市场，积极开拓省外和发达地区的广阔市场，形成省内市场为主、省外市场和境外市场相互促进的投行发展新格局。

## **3.1.2.5. 投资管理业务**

### **3.1.2.5.1. 资产管理**

#### **市场环境**

随着资管新规配套细则相继落地，2020年上半年，资产管理行业呈现功能监管与行为监管统一的趋势。资管行业竞争日趋激烈，行业资源逐步向头部机构集中，中小机构面临较大竞争压力。在新的运行框架下，资产管理机构需要坚持回归主动管理本源，培育资产配置、风险定价、产品服务创新能力，逐步完成净值化转型升级，合理优化配置资源，构建差异化优势。未来一段时间，券商资管业务将围绕定增、FOF/MOM、大集合产品改造等开展。

### **经营举措和业绩**

2020年上半年，公司资产管理业务在加强存续产品管理的同时，以提升主动管理能力为核心，采取差异化和适度规模化的业务策略，积极布局权益类投资业务，逐步丰富资产管理产品线，助力公司财富管理转型。一方面在加强自身合规风控管理能力基础上，稳妥推进标准化产品设立；另一方面积极推进大集合产品整改，夯实未来资产管理业务基础。

截至报告期末，公司资产管理业务总规模人民币68.36亿元，其中大集合资产管理计划3支，



管理规模人民币22.20亿元，集合资产管理计划9支，管理规模人民币27.66亿元，单一资产管理计划5支，管理规模人民币12.51亿元，专项资产管理计划2支，管理规模人民币5.99亿元。

### **展望**

2020年下半年，公司资产管理业务将继续推进转型发展，围绕“聚焦标准化产品投资”的发展方向，努力提升主动管理能力，加强风险识别、资产配置和研究支持等专业能力建设，在确保业务规模和管理能力相匹配的前提下，稳妥开展新业务，逐步构建面向公司客户需求的产品体系。

#### **3.1.2.5.2. 私募基金管理**

公司通过子公司中鼎开源及其子公司开展私募基金管理业务。

#### **市场环境**

2020年上半年，全球经济受到疫情冲击，股权投资市场募资、投资、退出均受到不同程度的影响。我国股权投资市场经过了前几年的快速发展，正在逐步进入整合期。市场共有1,069支基金完成新一轮募集，新募基金总金额为人民币4,318.40亿元，同比下降29.5%。投资案例数2,865单，同比下滑32.7%，投资总金额人民币2,669.25亿元，同比下滑21.5%。【数据来源：清科数据】

#### **经营举措和业绩**

2020年上半年，中鼎开源重点围绕科技产业、新能源、新材料、现代服务业等板块对多家企业开展项目尽职调查，并广泛对接相关意向合作伙伴，沟通基金合作。同时，中鼎开源积极开展投后管理，助推企业成长，提升企业价值，完成部分已投资项目退出。截至报告期末，中鼎开源及其下设机构管理备案私募基金15支，管理规模人民币51.00亿元。

### **展望**

2020年下半年，中鼎开源将继续围绕投出去、收回来的基本工作思路，在保证风险可控的基础上深耕河南省市场，并充分挖掘北京、上海、广州、深圳等发达地区市场的投资机会，打造新的利润来源。通过与省内大型国有投资平台、国有企业、上市公司、行业龙头和全国性战略合作伙伴等合作，抓好上市公司定增基金、上市公司并购基金的设立进程，扩大基金管理规模，提高收益水平。同时，对在投资项目寻求多样化的退出渠道，适时采取市场推介、引入收购人、战略投资人等手段，在实现退出的同时帮助企业做大做强。

#### **3.1.2.5.3. 另类投资**

公司通过子公司中州蓝海开展另类投资业务。

#### **市场环境**

2020年上半年，国内加速推进资本市场全面深化改革，科创板表现亮眼，创业板注册制稳步推进。中国证券业协会下发的《证券公司另类投资子公司管理规范（修订意见稿）》进一步优化另

类子公司的业务范围，完善另类子公司参与战略配售的制度基础。然而受宏观经济调整及国际贸易环境的不断变化实体企业发展环境更加复杂多变，另类子公司已投项目经营风险或将增大，投资收益实现难度加大。

### **经营举措和业绩**

2020年上半年，中州蓝海进一步优化投资策略，即以股权投资为主、金融资产投资为辅，积极布局先进制造、医药科技、金融服务、创新科技、人工智能等龙头企业，并为所投企业量身打造IPO、并购重组、借壳上市等资本发展之路，在较好实现收益的同时，有力支持实体经济发展。同时，中州蓝海加强风险控制及风险化解，强化合规管理，适时修订完善各项投资管理制度，提高治理水平。

截至报告期末，中州蓝海在投规模人民币22.1亿元，股权投资23单、金融产品投资8单。报告期内，新增投资人民币2,684.03万元，其中股权投资共计人民币1,092.50万元，金融产品投资人民币1,591.53万元；各类退出投资项目3个，回收投资额人民币1.35亿元。

### **展望**

2020年下半年，中州蓝海在严控风险的基础上，坚持以所投资企业上市和并购重组为主要退出模式，依托集团平台优势，集中精力进行PRE-IPO投资及科创板跟投，将有限资金投资于预期性强的优质项目，同时压缩和逐步回收低效投资，积极化解存量风险，实现稳健发展，为公司贡献更多稳定利润。

### **3.1.2.6. 自营交易**

#### **市场环境**

2020年上半年，A股市场出现大幅波动，上证指数下跌2.15%，深证成指上涨14.97%，创业板上涨35.60%。债券市场呈现震荡分化的总体态势，市场流动性充裕，信用风险有所暴露，结构分化逐步显现。随着国内经济逐步企稳，10年期国债收益率呈现先下后上的走势，中债总全价指数上涨0.84%。【数据来源：Wind资讯】

### **经营举措和业绩**

2020年上半年，公司自营交易业务持续完善内部控制体系，加强事前风险控制和准入，优化市场、信用风险管理。权益类投资方面加强宏观行业和品种研究，关注市场的结构化机会，加强投研能力，优化投资策略。投资交易方面持续推进业务模式转型，积极构建多样化的策略，丰富业务产品内容，提高收入结构稳定性，并通过深入研究市场运行规律，捕捉市场波动机会。销售交易方面加强客户维护与拓展，深耕销售市场，增加债券销售业务收入。

### **展望**

2020年下半年，公司自营交易业务在深耕现有业务的同时，积极布局新业务并推动其快速发展。公司权益投资按照公司“稳起步”的要求，重点加强投资能力建设，继续深入研究、谨慎决

策、精选个股，追求风险可控下的投资收益稳定增长。公司固定收益投资业务，将结合市场变化，适时调整投资策略，合理避免由于市场波动所引发的利润的较大回撤或损失。通过综合运用各种衍生工具的投资组合，有效对冲利率风险，增加盈利机会。同时，加强对客户的综合分析，并提高对客户的全方位的服务，推动销售交易业务持续良好发展，并拓展利润来源。

### **3.1.2.7. 境外业务**

公司通过子公司中州国际及其子公司开展境外业务。

#### **市场环境**

2020年上半年，香港市场震荡下行，但交投活跃。截至报告期末，恒生指数收报24,427.19，较上年末下跌13.35%。报告期内，平均每日成交金额1,175亿港元，同比上涨20%。香港市场新增IPO数量较上年同期减少23.8%，但在网易、京东等中概股公司在香港市场回归的影响下，IPO募集资金总额875.14亿港元，同比增加21.8%。【数据来源：香港联交所网站】

#### **经营举措和业绩**

2020年上半年，中州国际以“业务转型、稳健发展”为重点，优化组织结构和业务模式，向财富管理转型，打造公司海外市场融资服务平台，进一步加强内控机制建设和制度体系建设，提升投资能力，充分发挥公司境内外的业务联动优势，在为客户提供跨境资本市场服务中实现国际业务的稳健发展。

报告期内，证券经纪业务香港市场累计交易额76.76亿港元，在香港联交所629名参与者中，经纪成交金额排名为132名。截至报告期末，证券经纪业务开户数达到7,142户，较上年末增长1.84%，期货业务累计成交176万手，期货客户开户数192户，客户资金5,525.16亿港元。受疫情影响，原计划推进的投行项目出现延期，投行业务报告期内完成1单合规顾问项目，新签3单合规顾问项目，较上年末有所下降。

#### **展望**

2020年下半年，香港市场仍存在较大不确定性，中州国际将继续以轻资产、低风险业务为主攻方向，以投行业务为先导，加强境内外市场融资服务能力，带动投资和机构业务，加快经济业务向高端财富管理转型，完善合规风控体系，主动降低杠杆和化解风险，巩固提升牌照主体业务，完善香港和内地的各业务条线联动机制，打造公司专业化国际业务平台。

### **3.1.2.8. 其他业务**

#### **3.1.2.8.1. 区域性股权市场业务**

公司通过子公司股权中心开展区域性股权市场业务。

#### **市场环境**

2020年上半年，河南省地方金融监督管理局、河南银保监局以及河南证监局联合印发《关于规范开展全省非上市股份有限公司股权登记托管工作的意见》（豫金发〔2020〕63号），再次明确了股权中心登记托管的职责效力。河南省政府办公厅发布《关于加快推进企业上市挂牌工作的意见》（豫政办〔2020〕22号），明确了股权中心未来三到四年的发展目标和方向。

### **经营举措和业绩**

2020年上半年，股权中心突出郑州区域优势，借力大数据资源，进一步梳理企业需求，探索分类分层精准服务，同时紧抓商业银行股权托管政策落实，扩大商业银行在股权中心的托管规模，保持良好发展态势。

报告期内，股权中心新增挂牌企业284家，新增融资13.0亿元，其中包括可转债发行5单，融资2.25亿元人民币；新增托管商业银行42家，合计托管商业银行126家，托管股份542.06亿股。截至报告期末，股权中心托管企业422家，托管股份585.74亿股，累计融资人民币75.28亿元。

### **展望**

2020年下半年，随着上半年两大利好政策的出台，股权中心将持续遵循高质量发展理念，发挥上交所资本市场服务河南基地的优势，做实上市后备板块；聚焦市场资源，推动企业辅导改制，提高平台服务能力；加强市场开拓，扩大托管业务份额；严格自律管理，维护市场秩序。

### **3.1.2.8.2. 小额贷款业务**

公司通过子公司中原小贷开展小额贷款业务。

### **市场环境**

2020年上半年，河南省小额贷款行业继续呈现两极分化态势，部分小额贷款公司受制于注册资本小、融资渠道窄、融资成本高、风控能力弱等因素逐步退出，而大型企业参与设立的小额贷款公司通过增加注册资本、向主要股东借款等形式，进一步扩大资产及贷款规模，并围绕股东产业链开展业务，持续稳步发展。同时，在广东、江苏、湖南等部分省份对小额贷款公司实施分类评级、差异化的监管后，进一步规范小额贷款行业，促进业务创新。

### **经营举措和业绩**

2020年上半年，中原小贷主动了解客户困难及融资需求，提升服务效率，结合自身实际，在风险可控的前提下，对受疫情影响的食品生产、医疗健康及养殖行业等客户，通过延期分期还款、调整利息支付等措施，不断提升服务实体经济的水平。中原小贷积极响应国家和河南省支持实体经济发展的最新政策，获得开封市城乡一体化示范区2019年度对外开放和招商引资工作特殊贡献奖。报告期内，中原小贷发放贷款人民币1.79亿元。截至报告期末，贷款余额人民币10.79亿元。

### **展望**

2020年下半年，中原小贷将进一步调整优化客户结构，强化风险控制措施，继续加大业务转型力度，即深入围绕主要股东产业链，储备并服务更多的优质大型企业客户，并大力发展中小微

企业贷款。同时根据市场环境，适度发展消费金融服务，逐步形成稳定的业务模式和独特的竞争优势，为持续稳健发展奠定坚实的基础。

### 3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

2020年5月29日，公司下属子公司中证开元对其管理的河南中证开元创业投资基金（有限合伙）、民权县创新产业投资基金（有限合伙）及安阳普闰高新技术产业投资基金(有限合伙)持有洛阳建龙微纳新材料股份有限公司（股票代码：688357）股份的会计核算方法进行变更，核算方法由“长期股权投资”变更为“交易性金融资产”。

上述具体内容请参阅公司2020年6月2日披露的相关公告。（公告编号：2020-045）

### 3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用